



21 November 2025

To: All Virtual Asset Service Providers (VASPs)

إلى: جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية

Subject: Executive Office for Control & Non-Proliferation (EOCN) Updated Guidance on Targeted Financial Sanctions.

**الموضوع: التوجيهات المحدثة من المكتب التنفيذي للرقابة وحظر الانتشار بشأن العقوبات المالية المستهدفة.**

The Dubai Virtual Assets Regulatory Authority (VARA) issues this circular to all regulated VASPs regarding the recently updated Guidance on Targeted Financial Sanctions (TFS Guidance). All VASPs are reminded of their obligations to align their TFS controls with the TFS Guidelines, the EOCN regulatory standards and the UAE federal legislation (Regulations).

تصدر سلطة تنظيم الأصول الافتراضية في دبي هذا التعميم إلى جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية الخاضعين للتنظيم، بشأن التوجيهات المحدثة مؤخراً حول العقوبات المالية المستهدفة. يتم تذكير جميع مزودي الخدمة بالتزاماتهم بمواءمة ضوابط العقوبات المالية المستهدفة مع التوجيهات ذات الصلة والمعايير التنظيمية للمكتب التنفيذي للرقابة وحظر الانتشار والتشريعات الاتحادية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

## 1. VASP obligations

### 1- التزامات مزودي خدمات الأصول الافتراضية

As part of the UAE's commitment to prevent the misuse of financial systems for illicit activities, including Terrorism Financing (TF), Proliferation Financing (PF) and sanctions evasion; and VARA's continuous efforts to maintain a secure and healthy ecosystem, VASPs are required to comply with the following TFS obligations to ensure the effectiveness of TFS implementation, robustness of compliance measures and adherence to the UAE's TFS legal framework:

تماشياً مع التزام دولة الإمارات العربية المتحدة بمنع إساءة استخدام الأنظمة المالية في الأنشطة غير المشروعة، بما في ذلك تمويل الإرهاب وتمويل الانتشار والتحايل على العقوبات؛ ومواكبةً لجهود سلطة تنظيم الأصول الافتراضية في دبي المستمرة لحفظ بيئه آمنة وسلامة، يطلب من مزودي خدمات الأصول الافتراضية الالتزام بالالتزامات التالية المتعلقة بالعقوبات المالية المستهدفة لضمان فعالية تنفيذها ومتانة إجراءات الامتثال والالتزام بالإطار القانوني للعقوبات المالية المستهدفة في دولة الإمارات:

- All VASPs must review the update to EOCN's TFS Guidelines, perform a gap assessment to
- على جميع مزودي خدمات الأصول الافتراضية مراجعة التحديثات في توجيهات المكتب التنفيذي للرقابة وحظر الانتشار الخاصة بالعقوبات المالية المستهدفة، وإجراء

their current TFS policies, procedures and controls and enhance them, as applicable, to ensure alignment with the TFS Guidelines and the UAE's TFS legal framework.

تقييم للفجوات في سياسات وإجراءات وضوابط العقوبات المالية المستهدفة الحالية، وتعزيزها حسب الاقتصاد لضمان مواعمتها مع التوجيهات والإطار القانوني للعقوبات المالية المستهدفة في دولة الإمارات.

- Comply with all obligations set in the updated TFS Guidelines.
    - تحديث السياسات والإجراءات المعمول بها لتعكس التغيير في التسمية: حيث أصبح التقرير المعروف سابقاً باسم "تقرير تجميد الأموال" والمستخدم لإبلاغ عن تطابقات الأسماء المؤكدة يُعرف الآن باسم "تقرير تطابق الاسم المؤكد".
  - Update the applicable policies and procedures to reflect the nomenclature change: the former **Funds Freeze Report (FFR)** for reporting confirmed name matches is now the **Confirmed Name Match Report (CNMR)**.
    - وضع وتنفيذ السياسات والإجراءات والضوابط الداخلية لما يلي:
    - ضمان الامتثال للالتزامات الناشئة عن قرار مجلس الوزراء رقم (74) لسنة 2020
  - Set and implement policies, procedures, and internal controls to:
    - Ensure compliance with the obligations arising from Cabinet Decision No. 74 of 2020.
    - Adopt reasonable measures to consider beneficial owners, signatories, and powers of attorney with respect to accounts or transactions held by VASPs when searching for activities by designated Persons.
    - Prohibit staff from, directly or indirectly, informing the customer or any third party that freezing action is going to be implemented as per provisions of Cabinet Decision No. 74 of 2020.
- اتخاذ التدابير المعقولة لمراقبة المالكين المستفيدين، والمفوضين بالتوقيع، والوكلاء بموجب توكيلات فيما يتعلق بالحسابات أو المعاملات التي يديرها مزودو خدمات الأصول الافتراضية عند البحث عن أنشطة للأشخاص المدرجين على القوائم.
- منع الموظفين من إبلاغ العملاء أو أي طرف ثالث، بشكل مباشر أو غير مباشر، بأنه سيتم تنفيذ إجراء التجميد وفقاً لأحكام قرار مجلس الوزراء رقم (74) لسنة 2020

- ضمان توافر الموارد البشرية والتكنولوجية المناسبة لتنفيذ العقوبات المالية المستهدفة.
- تطبيق جلسات تدريبية ووعوية مستمرة حول العقوبات المالية المستهدفة للموظفين المعنيين والإدارة العليا.
- وضع ضوابط وإجراءات داخلية مناسبة لتنفيذ تدابير العقوبات المالية المستهدفة بفعالية.
- التعاون مع المكتب التنفيذي للرقابة وحظر الاتصال وسلطة تنظيم الأصول الافتراضية للتحقق من دقة المعلومات في التقارير المقدمة.
- تنفيذ إجراءات التجميد أو رفع التجميد فوراً، عند الإدراج أو الشطب من القوائم على التوالي، وفقاً لقرارات مجلس الأمن التابع للأمم المتحدة ذات الصلة أو قرارات مجلس الوزراء المتعلقة بإصدار قائمة الإرهاب المحلية في دولة الإمارات العربية المتحدة.

## 2. Consequences for VASPs and individuals.

Any Person, found to violate and/or be in non-compliance with the obligations stated in Cabinet Decision No. 74 of 2020 or failing to implement reasonable procedures to ensure compliance may face imprisonment of no less than one year and no more than seven years and/or a fine of no less than AED 50,000 (fifty thousand dirham) and no more than AED 5,000,000 (five million dirham).

## 2- عواقب عدم الامتثال على مزودي خدمات الأصول الافتراضية والأفراد

أي شخص يثبت مخالفته و / أو عدم امتثاله للالتزامات المنصوص عليها في قرار مجلس الوزراء رقم (74) لسنة 2020، أو تقصيره في تنفيذ الإجراءات المعقولة لضمان الامتثال، قد يعرض نفسه لعقوبة السجن مدة لا تقل عن سنة ولا تزيد على سبع سنوات و / أو غرامة مالية لا تقل عن 50,000 درهم (خمسين ألف درهم) ولا تزيد على 5,000,000 درهم (خمسة ملايين درهم).

In addition, VASPs are subject to supervision, and in the case of identified non-compliance, VARA may apply the enforcement actions against non-compliant VASP's.

إضافة إلى ذلك، يخضع مزودو خدمات الأصول الافتراضية للإشراف، وفي حال اكتشاف حالة عدم امتثال، يجوز لسلطة تنظيم الأصول الافتراضية تطبيق إجراءات الإنفاذ على مزودي خدمات الأصول الافتراضية غير الممثلين.

### 3. Supervisory Follow-Up:

VARA will assess the extent and effectiveness of the VASPs' TFS policies, procedures and controls during its ongoing supervisory reviews, inspections, and thematic assessments. Failure to demonstrate such alignment may result in regulatory actions under applicable laws and regulations.

ستقوم سلطة تنظيم الأصول الافتراضية بتقييم مدى وفعالية سياسات وإجراءات وضوابط العقوبات المالية المستهدفة لدى مزودي خدمات الأصول الافتراضية خلال مراجعتها الإشرافية المستمرة وتفتيشكها وتقييماتها الموضوعية. وقد يؤدي عدم إثبات هذا التوافق إلى اتخاذ إجراءات تنظيمية وفقاً للقوانين واللوائح المعمول بها.

### 4. Further information:

A detailed summary of the latest NRA will be shared separately. For any questions or support, please contact your assigned supervision manager.

سيتم مشاركة ملخص تفصيلي لأحدث تقييم وطني للمخاطر بشكل منفصل. لأي استفسارات أو دعم، يرجى التواصل مع مدير الإشراف المختص بك.

The latest TFS Guidelines can be found here:

يمكن الاطلاع على أحدث توجيهات فيما يتعلق بالعقوبات المالية المستهدفة عبر الرابط:

[UN page | EXECUTIVE OFFICE FOR CONTROL & NON-PROLIFERATION](#)

[UN page | EXECUTIVE OFFICE FOR CONTROL & NON-  
PROLIFERATION](#)

Compliance with this circular is mandatory. We appreciate your continued commitment to strengthening the AML/CFT/PF framework of the UAE and aligning with international best practices.

الامتثال لهذا التعليم إلزامي. ونقدر تمسكم المستمر بتعزيز إطار مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب وتمويل الانتشار في دولة الإمارات ومواعمتها مع أفضل الممارسات الدولية.

Sincerely,

Signed by:



مع خالص التقدير،

Supervision Department

Virtual Assets Regulatory Authority

قسم الإشراف

سلطة تنظيم الأصول الافتراضية